

DR. ESTEBAN YÉPEZ CADENA

Circunvalación Sur 227 y Todos los Santos
Teléfono 022- 389585 Cel 084068282
Quito-Ecuador

**INFORME DEL COMISARIO REVISOR****A los Señores Accionistas de:
LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

En mi calidad de Comisario de LATINTRUST S.A., y el cumplimiento a la función que nos asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que hemos examinado el Balance General de la Compañía al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

Los objetivos de la Administración de la Compañía están orientados, a la consolidación de sus actividades en sus negocios fiduciarios, por lo tanto, durante el periodo analizado a dedicado su esfuerzo para incrementar estos negocios.

Al 31 de diciembre del 2008 se administran 68 negocios fiduciarios, desglosados de la siguiente forma:

DESCRIPCION	Nº	PATRIMONIO
Fideicomisos Administración- Guayaquil	49	25,251,488.58
Fideicomisos de Garantía- Guayaquil	16	13,753,951.84
Fideicomisos Inmobiliario- Guayaquil	3	2,993,873.31
Encargos Fiduciarios - Guayaquil	2	13,753.14
TOTAL PATRIMONIO FIDEICOMISOS	70	42,013,066.87

FONDOS DE INVERSION

Al 31 de del 2008, la Compañía administra cuatro fondos de inversión cuyo patrimonio es de **\$ 737,079.13**

FONDO	PARTICIPES	PATRIMONIO
ALIANZA	462	\$ 217,544.65
PREVISION	458	122,488.85
DIVISA	220	180,670.74
MONETARIO	522	216,374.89
TOTALES	1662	\$ 737,079.13



DR. ESTEBAN YÉPEZ CADENA

Circunvalación Sur 227 y Todos los Santos
Teléfono 022- 389585 Cel 084068282
Quito-Ecuador

**RESCATES PAGADOS**

Durante el año 2008 se pagaron 26 rescates por **\$14,995.36**

DESCRIPCION	ALIANZA	PREVISION	DIVISA	MONETARIO	TOTAL
Valos Pagado	1038.44	8173.16	459.16	5324.6	\$ 14,995.36
Número de Pagos	5	15	1	5	26

ACTIVOS

Los activos de la compañía ascienden a **\$424,910.79** compuesto de la siguiente forma:

ACTIVOS CORRIENTES	
DISPONIBLES	
Caja-Bancos	350.00
Inversiones - Dep. a Plazo	87,748.29
Ctas y Doc por cobrar (Neto)	126,066.20
Otros activos	17,774.77
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$ 231,939.26
ACTIVOS FIJOS	
Edificio, Equipo, Muebles y Ens.	221,805.66
Dep. Acumulada	28,834.13
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	\$ 192,971.53
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 424,910.79

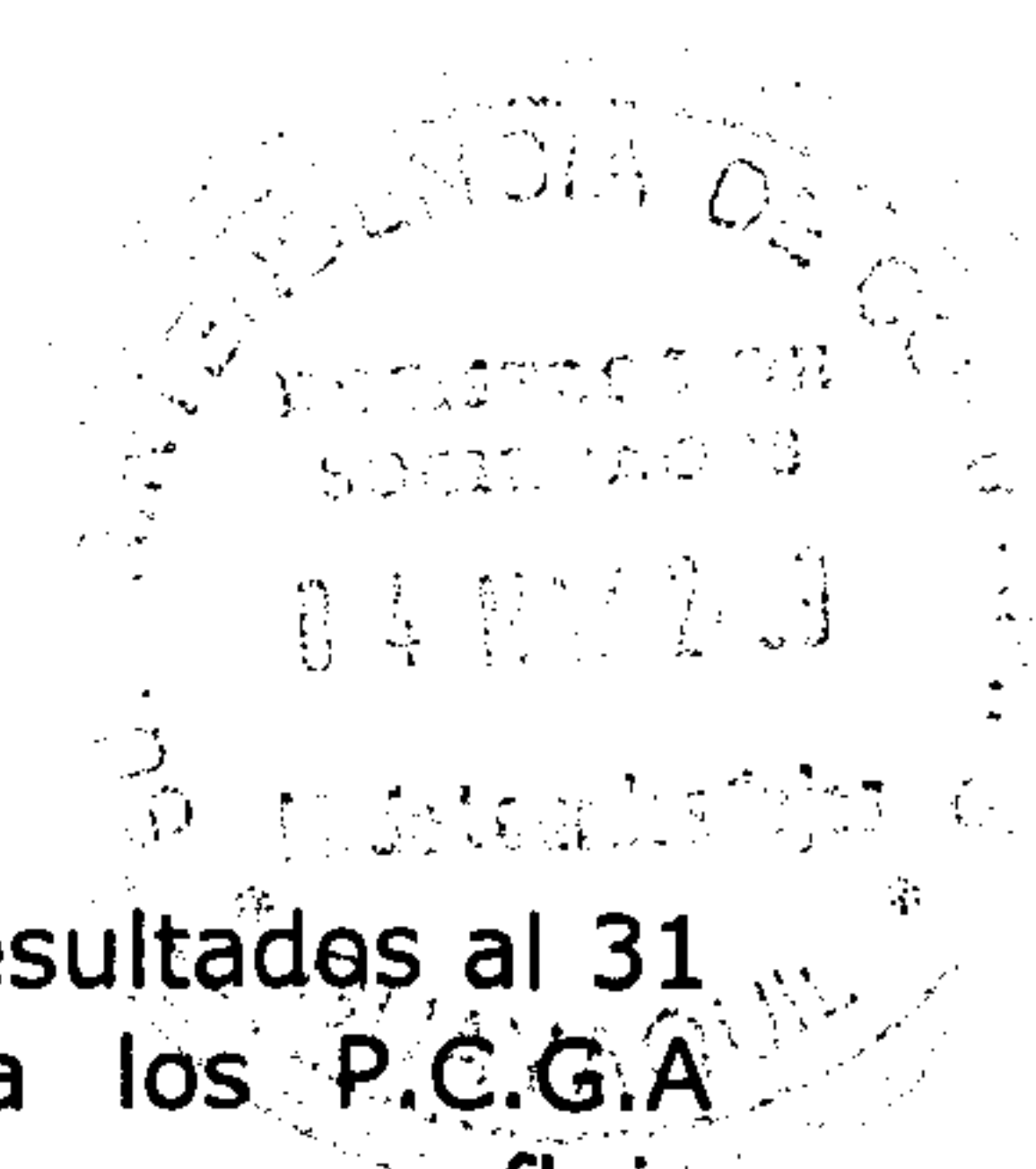
PASIVOS

Los pasivos de corto y largo plazo suman **\$202,170.78**

PASIVOS CORRIENTES	
Obligaciones Patronales	7,289.82
Impuestos por pagar	4,492.89
Otros Acreedores	29,212.12
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 40,994.83
Obligaciones con Inst. Financieras a L/P	161,175.95
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	\$ 161,175.95
TOTAL DE PASIVOS	\$ 202,170.78

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los Ingresos y Egresos que la Compañía presentó en su Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2008 se encuentran registrados de acuerdo a los P.C.G.A (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador) y nos refleja una pérdida por valor de \$1026.79



DR. ESTEBAN YÉPEZ CADENA

Circunvalación Sur 227 y Todos los Santos
Teléfono 022- 389585 Cel 084068282
Quito-Ecuador

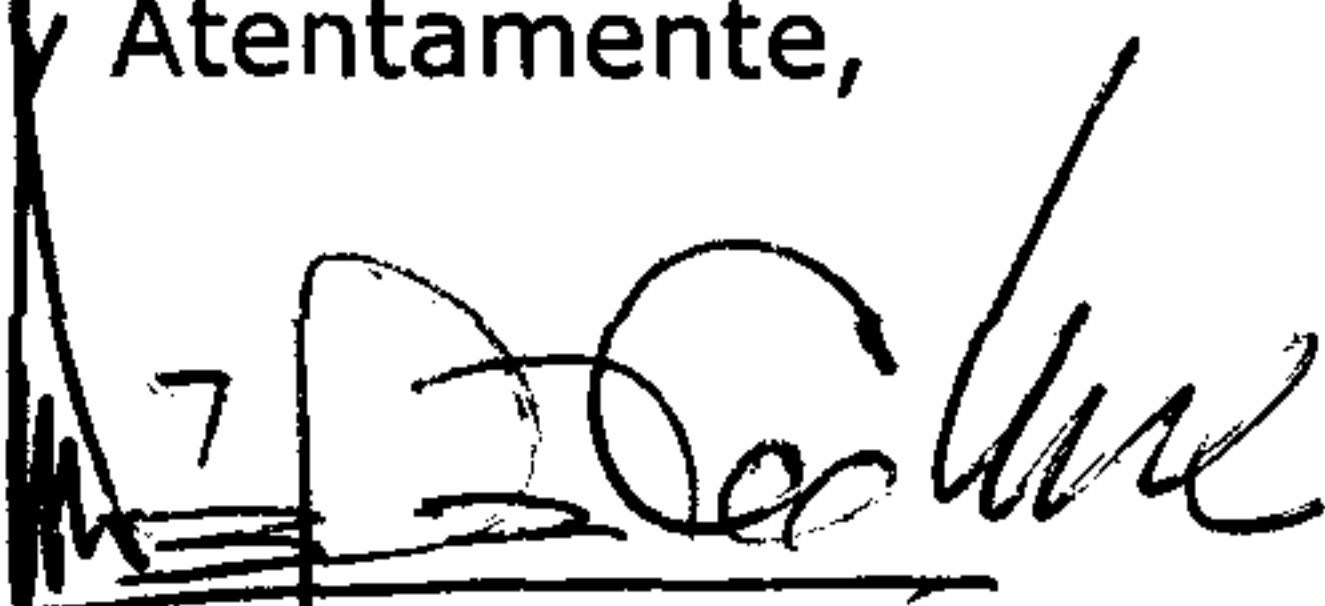


Sin embargo al realizarse la Conciliación Tributaria se determinó rubros que debían clasificarse, como gastos no deducibles, por valor de \$45,413.43. Situación originó una Renta gravable de \$33,289.64 que dio origen, que se obtenga un Impuesto Renta de \$8322.41 mismo que será compensado con crédito tributario excedente que pertenece a los años 2005-2006-2007 según como estipula la ley por valor de \$4,443.50 y el saldo restante se lo compensará con retenciones Impuesto Renta del año en curso originándose un excedente de crédito tributario de \$2394.09 en el año 2008.

Considero que el examen efectuado, fundamenta totalmente la opinión que expreso a continuación.-

En mi opinión los Estados Financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la Situación Financiera de la Compañía. LATINTRUST S.A. al 31 de Diciembre del 2008 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigente en la República del Ecuador.

Muy Atentamente,


Dr. Esteban Yépez Cadena
REGISTRO N° 6373

Guayaquil-Ecuador
28 de marzo del 2009

